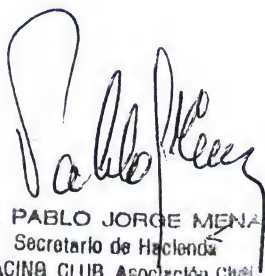


**PRESUPUESTO FINANCIERO
CORRESPONDIENTE AL PERIODO
01/09/2015 AL 31/08/2016**



Dr. PABLO JORGE MENA
Secretario de Hacienda
RACING CLUB Asociación Civil



Dr. Christian Enrique Devla
Secretario General
Racing Club Asociación Civil

**PRESUPUESTO ECONOMICO y FINANCIERO CORRESPONDIENTE AL
PERIODO 01/09/2015 AL 31/08/2016**

PREMISAS MACRO

- Tipo de Cambio u\$d: Estimamos una evolución del TC de \$ 10,10 por u\$d 1.- para el 31/12/15, y de \$ 13,5 por u\$d 1.- para el semestre 01/03/16 al 31/08/16.
- Tipo de Cambio EUR: Estimamos una evolución del TC de \$ 10,15 por Eur 1.- para el 31/12/15, y de \$ 14 por Eur 1.- para el semestre 01/02/16 al 31/08/16
- Inflación: Estimamos un IPC (Índice de Precios al Consumidor) publicado por el INDEC (Instituto Nacional de Estadísticas y Censos) en torno al 20%, vs. Información publicada por el Congreso de la Nación, del orden del 30%.
- Incrementos Salariales de Convenio: Estimamos un alza comprendido entre el 25 y el 30%, respecto al periodo base.

NOTAS ACLARATORIAS

SALDO "CAJA Y BANCOS"

Se incluyen en el mismo, las disponibilidades en Efectivo, Saldos en Bancos, y Cheques de terceros en Cartera, de primera línea y alta liquidez por descuento, así como imposiciones a Plazo Fijo.

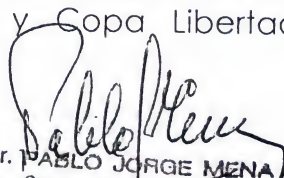
INGRESOS ORDINARIOS

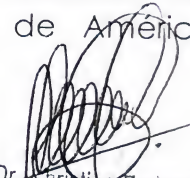
Ingresos provenientes del Fútbol

Campeonatos Oficiales AFA / Competencias Internacionales / Otras Competencias y Partidos Amistosos

Cuantifica las estimaciones en concepto de recaudación por partidos tanto sea en calidad de local, como en calidad de visitante, considerando el desarrollo de campañas en los Torneos.

Se presupuesta la participación en Torneos y Partidos Amistosos de Verano 2015, Copa Argentina, y Copa Libertadores de América Ediciones 2015 / 2016.


Dr. PABLO JORGE MENA
Secretario de Hacienda
RACING CLUB Asociación Argentino


Dr. Christian Enrique Devla
Secretario General

Derechos de retransmisión

Es el ingreso ordinario recurrente por Derechos de Retransmisión dentro del Programa Nacional "Fútbol Para Todos". Se presupuesta el nivel de cuota devengada y percibida en la actualidad. Consideramos un incremento en la misma, no obstante no contamos con elementos fehacientes que nos permitan cuantificar en forma exacta su impacto. En tal sentido presupuestamos un incremento mínimo del 20% de la cuota actual.

Publicidad y Esponsorización del Fútbol

Respecto del último cuatrimestre 2015 se cuantifica el ingreso estimado según los contratos actualmente vigentes. A partir de 2016 se renegociaran los mismos presupuestando mejoras derivadas de las condiciones del mercado

Los principales Sponsors corresponden a las marcas Banco Hipotecario SA, Topper, Coca Cola, SMG, y Telecom.

Otros ingresos de gestión

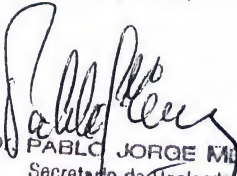
Cesión de jugadores – transferencias, préstamos

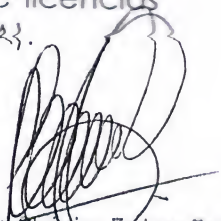
Estimamos ventas de jugadores en el período, producto de la revalorización y capitalización del plantel, la inversión en Fútbol Amateur, y una aceptable campaña en los torneos a disputarse.

Asimismo, se considera el cobro de acreencias por transferencias de ejercicios anteriores.

Ingresos por propiedad industrial / intelectual cedida en explotación

Se registran los ingresos provenientes del otorgamiento de concesiones, de espacios para fines publicitarios por parte de terceros (Publicidad Estática Internacional SA), y regalías por comercialización de licencias sobre la marca Racing Club (Cía Marcas y Emprendimientos SA).


DR. PABLO JORGE MENA
Secretario de Hacienda
RACING CLUB Asociación Civil


Dr. Christian Enrique Devla
Secretario General
Racing Club Asociación Civil

Otros Ingresos Deportivos Fútbol Profesional / Otros Ingresos de Gestión por Fútbol

Se presupuesta el ingreso en concepto de derechos por la Contribución Solidaria y Derechos de Formación de jugadores que, habiendo jugado en Racing, en divisiones inferiores, fueron transferidos en forma sucesiva en diferentes ligas del exterior, así como otros ingresos no específicos vinculados con Fútbol (pe: indumentaria deportiva, ahorro por préstamo de jugadores, etc).

Ingresos de otras secciones deportivas

Se presupuestan ingresos provenientes de las actividades de Básquet, Fútbol, Fútbol Infantil, Patín Artístico, Boxeo, Colonia de vacaciones, etc, practicadas tanto en el Polideportivo de la ciudad de Avellaneda, como en la Sede Anexa de Villa del Parque (C.A.B.A.).

Otros ingresos

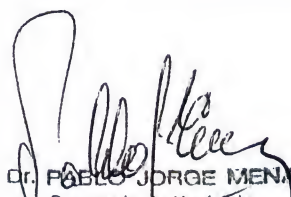
Ingresos por Socios

Continuamos con la campaña de captación de socios con la finalidad mejorar el nivel de los ingresos y procurar que los mismos sean sostenidos y regulares en el tiempo. Se estimulará la adhesión al débito automático.

Se prevé incrementar el valor de la cuota social en el período bajo análisis, tanto como para el Socio Pleno, como para el resto de las categorías.

Ingresos varios Sede

Presupuesta el ingreso proveniente de la concesión de la Sede Avellaneda a la empresa Racing 2000 SA, eventos sociales, la Escuela, Resultados Financieros, o otros no encuadrados específicamente en otros capítulos.


Dr. PABLO JORGE MENA
Secretario de Hacienda
RACING CLUB Asociación Civil


Dr. Christian Enrique Devia
Secretario General
Racing Club Asociación Civil

Ingresos por Merchandising

Este ingreso corresponde a los ingresos de los locales Locademia sitos de la Sede Social, Anexo Villa del Parque, y Lavalle 1650 de la Ciudad de Autónoma de Buenos Aires, principalmente.

EGRESOS ORDINARIOS

Egresos generados por Fútbol

Gastos de explotación del Estadio

Estima el gasto emergente del mantenimiento del Estadio, Servicios Públicos, y mantenimiento de Canchas, entre otros.

Participación en campeonatos oficiales AFA

Estima los gastos asociados a los partidos disputados en los respectivos torneos, así como los vinculados a la emisión de tickets y sistema operativo.

Remuneraciones plantel deportivo

Presupuesta las remuneraciones del plantel profesional de Fútbol.

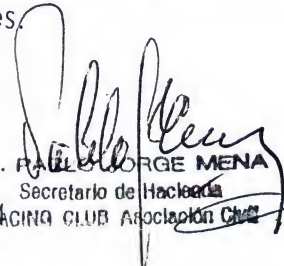
Primas plantel

Por contrato se establece el pago de primas anuales, y primas adicionales por fichaje de contratos individuales.

Premios plantel

Se estiman los mismos tanto para el Plantel Profesional, como Cuerpo Técnico, y Auxiliares del Fútbol Profesional, en base a los acuerdos por campañas.

Asimismo, se incluyen premios por cumplimiento de objetivos relacionados a contratos individuales.


Dr. PABLO JORGE MENA
Secretario de Hacienda
RACING CLUB Asociación Civil


Dr. Christian Enrique Devla
Secretario General
Racing Club Asociación Civil

Pretemporada

Presupuesta el costo estimado de dos pretemporadas previas a los comienzos de cada Torneo Local.

Otros gastos Plantel Profesional

Representa el gasto estimado inherente a gastos de vivienda del Plantel Profesional, alojamiento en concentraciones y traslados, y otros costos asociados el Departamento de Fútbol, etc.

Pagos de Otros gastos de Gestión

Inversiones en Amateur

Contempla los cargos asociados al desarrollo de Fútbol Amateur (Infantiles y divisiones inferiores), funcionamiento de la Pensión, y funcionamiento y mantenimiento del predio Tita Mattiussi, entre otros.

Gastos de seguridad

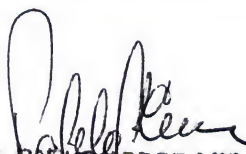
Estima el gasto inherente al personal contratado afectado a la seguridad del Club y Plantel Profesional, así como servicios adicionales de la Policía de la Pcia de Bs As, y operativos dispuestos por los Organismos de Contralor en la materia por la Participación en Torneos AFA.


Servicios Médicos

Presupuesta honorarios de profesionales contratados, costo neto de la cobertura médica del plantel profesional, y costo de áreas comunes protegidas del Estadio, Sede Social, y Anexo VdP, entre otros.

Egresos de otras secciones deportivas

Estima el costo de otros Departamentos Amateur.


Dr. PABLO JORGE MENA
Secretario de Hacienda
RACING CLUB Asociación Civil


Dr. Christian Enrique Devia
Secretario General
Racing Club Asociación Civil

Otros Egresos

Pago de gastos de administración

Presupuesta costos asociados a la operatividad central de la Institución.

Pago de otros gastos ordinarios

Estima el gasto de proveedores comunes a distintas Área de la Institución, haberes del personal (excepto Plantel Profesional de Fútbol), Obras Sociales, Sindicatos, Costo de Mercadería Vendida Locademia, Formulario 931 AFIP, etc.)

Pago de moratorias e impuestos

Como su nombre lo indica contempla el pago de cuotas de moratoria vigentes por retenciones, obras sociales y sindicatos.

Pago de Otros Pasivos

Considera la cobertura de cheques propios emitidos posdatados, y aquellos a emitirse para la cobertura del giro operativo.

EGRESOS EXTRAORDINARIOS

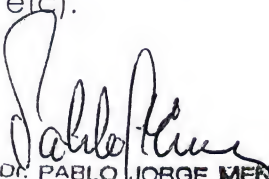
Aumento de Activos Fijos


Inversiones en el Estadio, Predio TM, Villa del Parque y Escuela

Durante el ejercicio económico se estima continuar con los Gastos de mantenimiento, así como inversión en mejoras del Estadio, Predio TM, las sedes Avellaneda, Villa del Parque, Predio Ezeiza y Colegio.

Pagos por colocaciones Financieras

Incluye los gastos financieros tanto intereses para cobertura de desfasajes transitorios de Caja, como aquellos vinculados a la operatividad bancaria (Impuesto a los Débitos / Créditos, Comisiones, gastos de transacciones por tarjetas, etc).


6 DR. PABLO JORGE MERA
Secretario de Hacienda
RACING CLUB Asociación Civil


Dr. Christian Enrique Devla
Secretario General
Racing Club Asociación Civil

Disminución de Pasivos

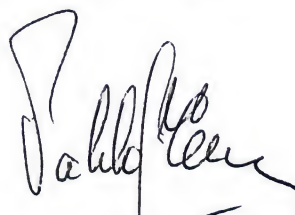
Cancelación efectiva de pasivos

Se prevén fondos para atender la cancelación de sentencias judiciales adversas, acuerdos prejudiciales, y aquellos que estimamos necesarios para las negociaciones que se están llevando a cabo con acreedores de la quiebra con incidentes de revisión.


Cancelación efectiva por compra de jugadores

Se cuantifican y consolidan las obligaciones contraídas en la compra de los jugadores.

En el rubro incorporaciones, la prioridad se encuentra orientada a la promoción de jugadores de las divisiones inferiores, la eventual necesidad de contrataciones, se encontrará supeditada al cumplimiento presupuestario, y al nivel y calidad de ventas alcanzado.




Dr. PABLO JORGE MENA
Secretario de Hacienda
RACING CLUB Asociación Civil



Dr. Christian Enrique Devia
Secretario General
Racing Club Asociación Civil


PABLO JORGE MENA
 Secretario de Hacienda
 RACING CLUB Asociación Chile


 Dr. Christiana
 Secret
 Racing Club

g Club Asociación Civil
o Financiero de Recursos y Gastos - Ejercicio 2015 - 2016

Egresos	sep-15	oct-15	nov-15	dic-15	ene-16	feb-16	mar-16	abr-16	may-16	jun-16	jul-16	ago-16	Total del Periodo 2015 - 2016	Total Real Periodo 2014 - 2015	Diferencia
Egresos Ordinarios															
Generados por Fútbol															
Gastos Deportivos															
Gastos de Explotación del Estadio	\$ 400.000	\$ 800.000	\$ 150.000	\$ 250.000	\$ 100.000	\$ 150.000	\$ 150.000	\$ 500.000	\$ 250.000	\$ 400.000	\$ 150.000	\$ 150.000	\$ 3.450.000	3.464.321,16	\$ -14.321
Explotación en Camp. Oficiales AFA	\$ 700.000	\$ 700.000	\$ 800.000	\$ 450.000	\$ 0	\$ 900.000	\$ 900.000	\$ 900.000	\$ 900.000	\$ 900.000	\$ 900.000	\$ 900.000	\$ 8.950.000	7.248.358,22	\$ 1.701.642
Gastos en Campenatos Internacionales	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 2.500.000	\$ 2.500.000	\$ 4.000.000	\$ 7.200.000	\$ 3.800.000	\$ 0	\$ 0	\$ 20.000.000	17.365.511,75	\$ 2.634.488
Explotación en Otras Comp. y Partidos	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 150.000	\$ 150.000	108.000,00	\$ 42.000
Otros															
Derechos Televisación	\$ 100.000	\$ 100.000	\$ 100.000	\$ 100.000	\$ 100.000	\$ 100.000	\$ 100.000	\$ 100.000	\$ 100.000	\$ 100.000	\$ 100.000	\$ 100.000	\$ 1.200.000	1.068.668,59	\$ 131.331
Generaciones Plantel Deportivo	\$ 1.800.000	\$ 2.800.000	\$ 2.800.000	\$ 3.700.000	\$ 4.000.000	\$ 4.000.000	\$ 4.000.000	\$ 4.000.000	\$ 4.000.000	\$ 6.000.000	\$ 4.000.000	\$ 4.000.000	\$ 45.100.000	37.058.947,02	\$ 8.041.053
Otros Plantel Deportivo	\$ 6.000.000	\$ 6.000.000	\$ 6.000.000	\$ 0	\$ 0	\$ 6.000.000	\$ 6.000.000	\$ 6.000.000	\$ 6.000.000	\$ 6.000.000	\$ 6.000.000	\$ 6.000.000	\$ 54.000.000	33.901.139,72	\$ 20.098.860
Otros Plantel Deportivo	\$ 700.000	\$ 700.000	\$ 1.000.000	\$ 1.000.000	\$ 1.000.000	\$ 1.000.000	\$ 2.000.000	\$ 2.000.000	\$ 2.000.000	\$ 2.000.000	\$ 6.500.000	\$ 6.500.000	\$ 25.700.000	17.009.046,98	\$ 8.690.953
Otros Plantel Deportivo	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	3.604.883,22	\$ -3.604.883
Temporada	\$ 0	\$ 550.000	\$ 0	\$ 0	\$ 2.000.000	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 1.500.000	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 4.050.000	2.773.372,94	\$ 1.276.627
Gastos Dep. Fútbol Profesional	\$ 1.000.000	\$ 1.000.000	\$ 1.000.000	\$ 1.000.000	\$ 1.000.000	\$ 2.000.000	\$ 1.500.000	\$ 1.000.000	\$ 1.000.000	\$ 1.000.000	\$ 1.500.000	\$ 1.500.000	\$ 14.500.000	10.658.130,00	\$ 3.841.870
Otros Gastos de Gestión	\$ 1.500.000	\$ 1.500.000	\$ 1.500.000	\$ 1.500.000	\$ 1.500.000	\$ 1.500.000	\$ 1.500.000	\$ 1.500.000	\$ 1.500.000	\$ 1.500.000	\$ 1.500.000	\$ 3.000.000	\$ 19.500.000	9.697.702,98	\$ 9.802.297
Seguros en Amateur	\$ 750.000	\$ 750.000	\$ 750.000	\$ 750.000	\$ 750.000	\$ 750.000	\$ 750.000	\$ 750.000	\$ 750.000	\$ 750.000	\$ 750.000	\$ 750.000	\$ 9.000.000	7.707.801,07	\$ 1.292.199
Seguros de Seguridad	\$ 150.000	\$ 150.000	\$ 150.000	\$ 150.000	\$ 150.000	\$ 150.000	\$ 150.000	\$ 150.000	\$ 150.000	\$ 150.000	\$ 150.000	\$ 150.000	\$ 1.800.000	1.323.555,39	\$ 476.445
Otros Médicos	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Otros Gastos de Gestión															
Gastos de Gtos de Otras Secciones Dep.	\$ 200.000	\$ 200.000	\$ 200.000	\$ 300.000	\$ 800.000	\$ 550.000	\$ 300.000	\$ 500.000	\$ 400.000	\$ 500.000	\$ 500.000	\$ 500.000	\$ 4.950.000	4.060.941,93	\$ 889.058
Otros Gastos de Gestión	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Gastos de Administración															
Gastos Operativos Sede	\$ 240.000	\$ 240.000	\$ 240.000	\$ 240.000	\$ 240.000	\$ 240.000	\$ 240.000	\$ 240.000	\$ 240.000	\$ 240.000	\$ 240.000	\$ 240.000	\$ 2.880.000	2.417.025,38	\$ 462.975
Tratamientos Auxiliares - Socios	\$ 150.000	\$ 150.000	\$ 150.000	\$ 150.000	\$ 150.000	\$ 150.000	\$ 150.000	\$ 150.000	\$ 150.000	\$ 150.000	\$ 150.000	\$ 150.000	\$ 1.800.000	1.695.278,17	\$ 104.722
Tratamientos Auxiliares - Imagen / Prensa	\$ 280.000	\$ 280.000	\$ 280.000	\$ 280.000	\$ 280.000	\$ 280.000	\$ 280.000	\$ 280.000	\$ 280.000	\$ 280.000	\$ 280.000	\$ 280.000	\$ 3.360.000	2.752.025,04	\$ 607.975
Gastos Generales de Administración	\$ 10.000.000	\$ 10.000.000	\$ 10.000.000	\$ 15.000.000	\$ 10.000.000	\$ 10.000.000	\$ 12.000.000	\$ 12.000.000	\$ 12.000.000	\$ 12.000.000	\$ 12.000.000	\$ 14.000.000	\$ 139.000.000	105.052.331,02	\$ 33.947.669
Otros Gastos Ordinarios	\$ 210.000	\$ 210.000	\$ 210.000	\$ 210.000	\$ 210.000	\$ 210.000	\$ 210.000	\$ 210.000	\$ 210.000	\$ 210.000	\$ 210.000	\$ 210.000	\$ 2.520.000	2.417.020,00	\$ 102.980
Veratoria	\$ 5.000.000	\$ 5.000.000	\$ 3.000.000	\$ 2.000.000	\$ 2.000.000	\$ 2.000.000	\$ 2.000.000	\$ 2.000.000	\$ 2.000.000	\$ 2.000.000	\$ 2.000.000	\$ 2.000.000	\$ 31.000.000	28.889.631,00	\$ 2.110.369
Otros Pasivos	\$ 31.130.000	\$ 28.330.000	\$ 27.080.000	\$ 27.080.000	\$ 24.280.000	\$ 32.480.000	\$ 34.730.000	\$ 36.280.000	\$ 40.630.000	\$ 37.980.000	\$ 36.930.000	\$ 40.580.000	\$ 392.910.000	\$ 300.273.692	\$ 92.636.308
Gastos Ordinarios (IV)	\$ 22.480.000	\$ 22.480.000	\$ 22.480.000	\$ 22.480.000	\$ 22.480.000	\$ 22.480.000	\$ 22.480.000	\$ 22.480.000	\$ 22.480.000	\$ 22.480.000	\$ 22.480.000	\$ 22.480.000	\$ 22.480.000	\$ 22.480.000	\$ 0

Dr. **Roberto de Mesa**
Secretario de Hacienda
RACING CLUB ASOCIACIÓN CIVIL

Dr. **Christie**
Secretario de Hacienda
Racing Club

Financiero de Recursos y Gastos - Ejercicio 2015 - 2016

Financiero de Recursos y Gastos - Ejercicio 2015 - 2016

Egresos Extraordinarios		sep-15	oct-15	nov-15	dic-15	ene-16	feb-16	mar-16	abr-16	may-16	jun-16	jul-16	ago-16	Total del Periodo 2015 - 2016	Total Real Periodo 2014 - 2015
de Activos Fijos															
por compra de Bienes de Uso														\$ 400.000	
por compra de Inv. Estado y Bs. Uso		\$ 400.000	\$ 400.000	\$ 600.000	\$ 600.000	\$ 600.000	\$ 1.800.000	\$ 1.600.000	\$ 500.000	\$ 600.000	\$ 600.000	\$ 1.600.000	\$ 600.000	\$ 10.000.000	\$ 291.765
por Colocaciones Fras.		\$ 700.000	\$ 700.000	\$ 700.000	\$ 700.000	\$ 700.000	\$ 700.000	\$ 700.000	\$ 700.000	\$ 700.000	\$ 700.000	\$ 700.000	\$ 700.000	\$ 8.400.000	\$ 7.275.464
ción de Pasivos															\$ -383.101
ación Efectiva de Pasivos		\$ 160.000	\$ 150.000	\$ 500.000	\$ 256.000	\$ 300.000	\$ 400.000	\$ 300.000	\$ 400.000	\$ 250.000	\$ 1.800.000	\$ 1.500.000	\$ 2.000.000	\$ 8.016.000	\$ -995.243
ación Eiva por Cpra de Jug.		\$ 500.000	\$ 500.000	\$ 500.000	\$ 6.500.000	\$ 5.000.000	\$ 5.000.000	\$ 5.000.000	\$ 5.000.000	\$ 5.000.000	\$ 5.000.000	\$ 10.000.000	\$ 5.000.000	\$ 52.500.000	\$ 2.817.979
cos Extraordinarios (V)		\$ 1.260.000	\$ 1.750.000	\$ 2.300.000	\$ 8.056.000	\$ 6.600.000	\$ 8.100.000	\$ 7.800.000	\$ 6.700.000	\$ 6.550.000	\$ 8.100.000	\$ 13.800.000	\$ 8.300.000	\$ 79.315.000	\$ 9.006.864
cos de Fdos (IV)+(V)		\$ 21.740.000	\$ 32.880.000	\$ 30.630.000	\$ 35.136.000	\$ 30.880.000	\$ 40.580.000	\$ 42.530.000	\$ 42.980.000	\$ 47.180.000	\$ 46.080.000	\$ 50.730.000	\$ 48.880.000	\$ 472.226.000	\$ 101.643.172
Financiero		\$ 14.814.838	\$ 8.694.838	\$ 5.389.838	\$ 1.633.838	\$ 9.633.838	\$ 26.833.838	\$ 23.433.838	\$ 16.083.838	\$ 16.753.838	\$ 10.373.838	\$ 2.143.838	\$ 1.213.838		

Dr. *Volodymyr Zelenskyy*
Secretary of Health
KIEV, UKRAINE

Christian Church
Secretario
Reading Club Assn